

ISIN NO 001016760.4

# LÅNEAVTALE

mellom

**Statkraft SF**  
(låntager)

og

**Norsk Tillitsmann ASA**  
(tillitsmann)

på vegne av

**obligasjonseierne**

i obligasjonslån

**6,50 % Statkraft SF obligasjonslån 2002/2009**

## INNHold

1	Definisjoner.....	3
2	Opplysninger om Lånet.....	3
3	Børsnotering.....	4
4	Registrering i VPS .....	4
5	Tillitsmannens funksjoner, oppgaver og ansvar .....	4
6	Vilkår for utbetaling av Lånet.....	5
7	Erklæring fra Låntager - opplysningsplikt og ansvar.....	6
8	Lånets status og Låntagers særlige forpliktelser.....	7
9	Renter og renteberegning.....	8
10	Løpetid .....	8
11	Renter ved forsinket betaling.....	8
12	Låntagers erverv av Egne Obligasjoner.....	8
13	Låntagers forpliktelser i Lånets løpetid .....	8
14	Godtgjørelse og dekning av utgifter .....	9
15	Mislighold.....	9
16	Obligasjonseiermøtets og Tillitsmannens myndighet.....	10
17	Saksbehandling .....	11
18	Gjentatt obligasjonseiermøte .....	14
19	Bytte av Tillitsmann.....	14
20	Foreldelse.....	14
21	Konfliktløsning og verneting .....	15

Denne Låneavtale er inngått den 19. november 2002 mellom **Statkraft SF** (org.nr. 962 986 277) som Låntager og **Norsk Tillitsmann ASA** (org.nr. 963 342 624) som Tillitsmann.

Obligasjonseierne har ved tegning av obligasjoner i Lånet tiltrådt Låneavtalen:

- \* Obligasjonseierne er bundet av Låneavtalens vilkår så fremt det i lånebeskrivelsen/tegningsinnbydelsen er gitt opplysninger om tiltredelsen, og Låneavtalen på forhånd var gjort offentlig tilgjengelig.
- \* Lånets Tillitsmann har ved tegningen slik det fremgår av lånebeskrivelsen/tegningsinnbydelsen fått fullmakt til å opptre på vegne av obligasjonseierne i det omfang Låneavtalen gir grunnlag for.

Låneavtalen er tilgjengelig for enhver og kan fås ved henvendelse til Tillitsmannen eller Låntageren. Låntager plikter å holde Låneavtalen tilgjengelig for allmennheten i hele Lånets løpetid.

## 1 Definisjoner

I denne Låneavtale skal nedenstående ord og uttrykk ha følgende mening:

- Bankdag: - enhver ordinær åpningsdag for banker i Norge og som ikke er lørdag eller søndag
- Egne Obligasjoner: - obligasjoner i Gjenstående Lån som eies av Låntager, noen som Låntager har bestemmende innflytelse over eller noen som har bestemmende innflytelse over Låntager
- Forfallsdato: - den dato som renter, eller hele Lånet forfaller til betaling. Er forfallsdato en dag som ikke er Bankdag, flyttes forfallsdato til første påfølgende Bankdag.
- Gjenstående Lån: - sum av pålydende av alle utestående obligasjoner i Lånet som ikke er nedskrevet og slettet i VPS
- Utestående Lån: - sum av pålydende av obligasjoner i Gjenstående Lån med fradrag av Egne Obligasjoner
- VPS: - Verdipapirsentralen

## 2 Opplysninger om Lånet

- 2.1 Låntager har besluttet å oppta et obligasjonslån stort NOK 2.500.000.000,- (norske kroner to milliarder fem hundre millioner), i denne avtale kalt Lånet.

Obligasjonene er hver pålydende NOK 500.000,- og er sideordnede og likestilte.

Lånets offisielle navn er: "6,50% Statkraft SF obligasjonslån 2002/2009".

Lånets ISIN er NO 001016760.4.

Lånet vil løpe fra og med 25. november 2002 til 25. november 2009.

Formålet med låneopptaket er generell finansiering av Statkraft SFs virksomhet.

### **3 Børsnotering**

Lånet vil bli søkt tatt opp til notering på Oslo Børs.

### **4 Registrering i VPS**

4.1 Lånet er registreringspliktig i VPS i henhold til Vpsl. § 1-2.

Lånet registreres i VPS av Låntagerens KU i henhold til særskilt avtale mellom Låntageren og KU, eller av Låntageren selv hvis Låntageren er kontofører for Lånet.

Lånet skal være registrert i VPS før Lånet utbetales.

4.2 Låntageren skal utvirke at KU oppretter og ivaretar føringen av egen utstederkonto i henhold til Vpsl. § 4-8, jfr. §§ 3-1 og 3-3, med de virkninger, rettigheter og plikter, samt ansvar, som følger av denne lov med forskrifter, lovgivningen for øvrig og Låneavtalen.

4.3 Låntageren skal ved enhver endring av Lånets verdipapiropplysninger, utvirke at Lånets KU, med kopi til Tillitsmannen, snarest mulig foretar nødvendig registrering, endring, eller sletting av opplysningene i VPS. Det samme gjelder ved beslutninger om innfrielse og mislighold, i den utstrekning slike beslutninger skal registreres i VPS.

4.4 Utgifter knyttet til KU-funksjonen og andre omkostninger som følge av at Lånet skal registreres i VPS, dekkes av Låntageren.

4.5 Det som følger av Låneavtalen med hensyn til KU-funksjonen, herunder Låntagerens plikter i den forbindelse, skal gjelde tilsvarende dersom KU-funksjonen overføres til en annen institusjon som er godkjent som kontofører i VPS.

### **5 Tillitsmannens funksjoner, oppgaver og ansvar**

5.1 Tillitsmannen skal i henhold til denne Låneavtale samt lover og forskrifter ivareta obligasjonseierens interesser og rettigheter overfor Låntageren, herunder bl.a.

- kontrollere at Låntageren oppfyller sine forpliktelser etter Låneavtalen,
- utøve nødvendig skjønn ved gjennomføring av de oppgaver Tillitsmannen er tillagt etter Låneavtalen,
- besørge gjennomføring av de beslutninger som gyldig treffes på obligasjonseiermøte,

- treffe de beslutninger og iverksette de tiltak som er tillagt eller blir pålagt Tillitsmannen etter Låneavtalens pkt. 15,
  - formidle til obligasjonseierne nødvendig informasjon som innhentes og mottas i egenskap av tillitsmann,
  - kontrollere rettidig og korrekt nedbetaling av Lånet og betaling av renter,
  - informere Oslo Børs – dersom Lånet er børsnotert – om forhold som har vesentlig betydning for kursnoteringen, dog bare i de tilfeller Tillitsmannen blir eller burde være kjent med slike forhold og Låntageren unnlater, på tross av oppfordring fra Tillitsmannen, å oppfylle sin informasjonsplikt overfor Oslo Børs.
- 5.2 Under utførelsen av sin funksjon som tillitsmann er Tillitsmannen ikke forpliktet til å vurdere Låntagerens finansielle stilling eller evne til å betjene Lånet utover det som naturlig følger av Låneavtalen.
- 5.3 Tillitsmannen er erstatningsansvarlig for obligasjonseierens økonomiske tap som følge av at Tillitsmannen uaktsomt har forsømt sine funksjoner og oppgaver etter Låneavtalen. Tillitsmannen har ikke ansvar for innholdet av den informasjon som Tillitsmannen videreformidler på vegne av Låntageren.

## **6 Vilkår for utbetaling av Lånet**

- 6.1 Utbetaling av Lånet foretas på betingelse av at Tillitsmannen har mottatt fra Låntager de dokumenter som er angitt nedenfor senest tre Bankdager før utbetalingsdato, jfr. pkt. 6.3 og Tillitsmannen skriftlig har meddelt at disse i form og innhold er kontrollert og funnet formelt i orden. Følgende dokumenter skal sendes/leveres Tillitsmannen:
- (a) Låneavtalen i undertegnet stand,
  - (b) bekreftet utskrift av nødvendige beslutninger i eller fullmakt fra Låntagers relevante selskapsorganer om opptak av Lånet,
  - (c) Låntagers vedtekter og firmaattest,
  - (d) alternativt,
    - i) dersom utleggelsen av Lånet faller inn under bestemmelsene i Vphl. kapittel 5 om prospektkrav ved offentlig tilbud, bekreftelse på at prospektet er registrert i Foretaksregisteret alternativt, dersom Lånets obligasjoner skal børsnoteres, kontrollert av angjeldende børs,
    - eller
    - ii) bekreftelse fra Låntager eller det verdipapirforetak som tilrettelegger Lånet om at utleggelsen av Lånet ikke faller inn under bestemmelsene i Vphl. kapittel 5 om prospektkrav ved offentlig tilbud,

- (e) bekreftelse fra Låntagers revisor om at kravene til låneopptak i henhold til lov av 30. august 1991 nr. 71 (statsforetaksloven) § 5 og Låntagers vedtekter §10 var oppfylt ved avleggelse av siste reviderte regnskap, samt bekreftelse fra Låntager om at det etter siste regnskapsavleggelse ikke er oppstått endringer som gjør at låneopptaket er i strid med de samme bestemmelser i lov om statsforetak og/eller Låntagers vedtekter,
  - (f) bekreftelse fra Kontofører Utsteder på at Lånet er registrert i VPS,
  - (g) skriftlig bekreftelse om at Låntager ikke er kjent med forhold av betydning for Lånet som nevnt i pkt. 7.1, og
  - (h) all skriftlig dokumentasjon som måtte være offentliggjort i forbindelse med etableringen av Lånet.
- 6.2 Tillitsmannen kan utsette fristen for oppfyllelse av ovennevnte dokumentasjonskrav.
- 6.3 Dersom vilkårene for utbetaling av Lånet foreligger, utbetales Lånet den 25. november 2002.

## **7 Erklæring fra Låntager - opplysningsplikt og ansvar**

- 7.1 Låntageren skal skriftlig bekrefte og inntå for at:
- (a) alle opplysninger avgitt i forbindelse med Lånet er korrekte og i overensstemmelse med kjente forhold, og at ingen kjente forhold som kan ha vesentlig innvirkning på Låntagerens økonomiske situasjon eller oppfyllelse av Låneavtalens vilkår er holdt tilbake,
  - (b) alle godkjenninger og tillatelser fra offentlig myndighet og Låntagerens beslutning om opptak av Lånet foreligger, og
  - (c) Låntageren, utover de forhold som eventuelt er nevnt i Låntagerens årsberetning og dokumenter som måtte være utgitt i forbindelse med Lånet, ikke er kjent med at noen har reist eller har til hensikt å reise sak eller granskning mot Låntageren som kan gjøre det vanskelig å oppfylle Låneavtalens forpliktelser.
- 7.2 Låntageren skal holde Tillitsmannen skadesløs for dokumenterbare økonomisk tap som påføres ham ved at han har innrettet seg etter de erklæringer og opplysninger Låntageren har avgitt før utbetaling av Lånet og i Lånets løpetid.

## 8 Lånets status og Låntagers særlige forpliktelser

- 8.1 Lånets har samme prioritet som Låntagers øvrige usikrede innlån og gjeldsforpliktelser.
- 8.2 Så lenge Lånets løper forplikter Låntageren seg til ikke, uten Tillitsmannens skriftlige samtykke, å stille pant eller annen sikkerhet i noen av sine aktiva som sikkerhet for noen av Låntagerens nåværende eller fremtidige låne- eller garantiforpliktelser. Tilsvarende gjelder også for Låntagers sikkerhetsstillelser for andres forpliktelser overfor tredjemann.
- 8.3 Låntageren har, uavhengig av det som er angitt under pkt. 8.1 og 8.2 ovenfor, uten forhåndsgodkjennelse av Tillitsmannen, rett til å
- (a) opprettholde sikkerheter for låne- eller garantiforpliktelser som Låntageren har påtatt seg forut for inngåelsen av Låneavtalen og kunne erstatte nevnte sikkerheter med andre sikkerheter,
  - (b) kunne opprettholde og stille nye sikkerheter i anleggsaktiva med bakgrunn i avtale om at fylkeskommuner og energiselskaper i visse tilfeller er gitt rett til å disponere andel av kraftproduksjonen i Låntagerens kraftverk mot å dekke andel av byggekostnadene og at det er gitt adgang til å stille til rådighet sikkerhet i vedkommende kraftverk for finansiering av nevnte fylkeskommuners og energiselskapers erverv av disse rettighetene,
  - (c) som ledd i prosjektfinansiering, stille pantesikkerhet i aksjer eller i andre eierandeler i selskaper hvor prosjektfinansieringen er ment å skulle betjenes av inntjeningen fra prosjektet, og hvor Låntagerens ansvar er begrenset til de sikkerheter som er stilt,
  - (d) opprettholde, i forbindelse med anskaffelse av fast eiendom eller andre aktiva, sådan sikkerhet som ved anskaffelsen hvilte på eiendommen eller de anskaffede aktiva,
  - (e) stille sikkerhet overfor banker og andre finansinstitusjoner i forbindelse med daglige banktransaksjoner, handel av finansielle instrumenter og verdipapirer, og
  - (f) stille sikkerhet for kredittytelser med vanlig løpetid som Låntageren mottar i forbindelse med forretningsavtaler eller sedvanlige garantier Låntageren avgir som et ledd i Låntagerens daglige drift, herunder ved levering av varer, tjenesteytelser m.v.
- 8.4 Låntageren forplikter seg til å sørge for at Låntagers samlede garanti- og låneforpliktelser ikke overstiger den i Låntagers vedtekter § 10 fastsatte grense.
- 8.5 Overholdelse av bestemmelsene i pkt. 8.1 - 8.4 skal dokumenteres overfor Tillitsmannen ved erklæring fra Låntager i henhold til pkt. 13.1 d).

## **9 Renter og renteberegning**

- 9.1 Lånet forrentes fra og med 25. november 2002, med grunnlag i 6,50% p.a. Renten betales etterskuddsvis med Forfallsdato 25. november hvert år, første gang med Forfallsdato 25. november 2003. Renten er fast i Lånets løpetid.
- 9.2 Renten beregnes på grunnlag av et år som består av 360 dager med 12 måneder, à 30 dager. Del av måned beregnes på grunnlag av 30 dager fratrukket antall gjenværende kalenderdager i måneden, dividert med 360.

## **10 Løpetid**

- 10.1 Lånet løper uten avdrag og forfaller i sin helhet til betaling med Forfallsdato den 25. november 2009 til pari kurs (100 %).

## **11 Renter ved forsinket betaling**

- 11.1 Dersom rentetermin og/eller hovedstol ikke betales rettidig, svares en forsinkelsesrente fra Forfallsdato svarende til lånerenten mellom ledende norske valutabanker for den angjeldende periode med tillegg av 2,5 prosentpoeng.
- 11.2 Forsinkelsesrenten løper inntil forholdet er rettet, uavhengig av om Lånet erklæres som misligholdt etter pkt. 15.1 a), jfr. pkt. 15.2 - 15.4 .

## **12 Låntagers erverv av Egne Obligasjoner**

- 12.1 Låntager har rett til å erverve og eie Egne Obligasjoner. Egne Obligasjoner kan etter Låntagers beslutning beholdes av Låntager, avhendes eller benyttes til nedskrivning av Gjenstående Lån.

## **13 Låntagers forpliktelser i Lånets løpetid**

- 13.1 I Lånets løpetid forplikter Låntager seg til:
- (a) straks å varsle Tillitsmannen om ethvert mislighold av Låneavtalen i henhold til pkt. 15 , og om ethvert forhold som Låntager forstår eller burde forstå vil kunne føre til mislighold,
  - (b) uoppfordret å oversende til Tillitsmannen års- og delårsrapporter når de foreligger,
  - (c) på oppfordring fra Tillitsmannen å sende oversikter over Låntagers beholdning av Egne Obligasjoner,
  - (d) minst en gang i året å oversende bekreftelse på at vilkårene i pkt. 8 er overholdt,



- (e) å skaffe tilveie de dokumenter og den informasjon som er nødvendig for å beholde eventuell børsnotering av Lånet og for øvrig for at Tillitsmannen skal kunne ivareta sine rettigheter og plikter etter Låneavtalen, lover og forskrifter, og
- (f) på anmodning fra Tillitsmannen innen rimelig frist å gi nødvendige opplysninger om Låntagers økonomiske situasjon, som Tillitsmannen har saklig behov for.

#### **14 Godtgjørelse og dekning av utgifter**

- 14.1 Låntageren skal betale en årlig godtgjørelse til Tillitsmannen. Beløpets størrelse er fastsatt i særskilt avtale av 13. juni 1995 mellom Låntageren og Tillitsmannen.
- 14.2 Låntageren skal dekke alle utgifter i forbindelse med Lånet så som utarbeidelse av Låneavtale, notering av Lånet på Oslo Børs og registrering og administrasjon av Lånet i VPS.
- 14.3 Låntageren skal dekke eventuelle dokumentavgifter eller andre offentlige avgifter i forbindelse med etableringen av Lånet. Eventuelle offentlige avgifter og skatter på annenhåndsomsetning av obligasjoner skal betales av obligasjonseierne, med mindre annet er bestemt i lov eller forskrift.

Låntageren er ansvarlig for at eventuell kildeskatt pålagt ved lov blir tilbakeholdt.

- 14.4 Utover tillitsmannsgodtgjørelsen i pkt. 14.1 og ordinære utgifter i pkt. 14.2 og 14.3 , skal Låntageren ved påkrav dekke ekstraordinære utgifter som Tillitsmannen måtte ha i forbindelse med Lånet, fastsatt i avtale av 13. juni 1995 mellom Låntageren og Tillitsmannen. Se dog pkt. 19.2 .

#### **15 Mislighold**

- 15.1 Lånet skal kunne erklæres misligholdt dersom:
  - (a) Låntageren på Forfallsdato ikke har betalt forfalte renter og/eller hovedstol etter Låneavtalens pkt. 9 og pkt. 10 og slikt mislighold ikke er opphørt senest 10 - ti - Bankdager etter at Låntager er skriftlig varslet om den manglende betaling,
  - (b) Låntageren bryter eller unnlater å oppfylle noen av sine øvrige vesentlige forpliktelser etter Låneavtalen, og forholdet ikke er rettet innen 20 - tjue - Bankdager etter at Låntager skriftlig er varslet om forholdet,
  - (c) Låntageren er besluttet oppløst eller avviklet, jfr. lov om statsforetak av 30 august 1991, nr 71 kap. 10, eller
  - (d) Låntageren har gitt Tillitsmannen eller obligasjonseierne feilaktige eller mangelfulle opplysninger som har eller kan få vesentlig betydning for Låntagers forpliktelser etter Låneavtalen og evnen til å oppfylle disse.

- 15.2 Dersom ett eller flere av de i pkt. 15.1 nevnte tilfeller inntreffer, kan Tillitsmannen, for å ivareta obligasjonseierens interesser, erklære hele Gjenstående Lån med tillegg av renter og omkostninger som misligholdt og forfalt til betaling. Tillitsmannen kan ta ethvert nødvendig skritt på vegne av obligasjonseierne som han måtte finne påkrevet, for inndrivelse av Lånet.

Den enkelte obligasjonseier skal ikke kunne utnytte motregningsrett overfor Låntager.

- 15.3 Dersom ett eller flere av de i pkt. 15.1 nevnte tilfeller inntreffer, skal Tillitsmannen erklære hele Gjenstående Lån med tillegg av renter og omkostninger for misligholdt og forfalt til betaling dersom:

- (a) Tillitsmannen får skriftlig krav om dette fra obligasjonseierne som representerer minst 1/5 av Utestående Lån, og obligasjonseiermøte ikke har truffet vedtak om andre løsninger eller
- (b) obligasjonseiermøtet har besluttet å erklære misligholdt.

I begge tilfeller plikter Tillitsmannen også å ta ethvert nødvendig skritt på vegne av obligasjonseierne for inndrivelse av Gjenstående Lån. Tillitsmannen kan kreve tilfredsstillende sikkerhet for forventede utgifter som derved måtte påløpe av de obligasjonseierne som har fremsatt krav om misligholdserklæringen etter bokstav a) ovenfor og/eller de som har stemt for beslutningen etter bokstav b).

- 15.4 Dersom Tillitsmannen etter vilkårene i pkt. 15.2 eller pkt. 15.3 erklærer Lånet for misligholdt, skal Tillitsmannen umiddelbart overlevere Låntager skriftlig påkrav med krav om betaling av Lånet med tillegg av renter, forsinkelsesrenter og omkostninger.
- 15.5 Den enkelte obligasjonseier kan ikke på egen hånd søke dekning for sin(e) obligasjon(er) direkte hos Låntager.

## 16 Obligasjonseiermøtets og Tillitsmannens myndighet

- 16.1 I den utstrekning kreditors beslutning/samtykke er nødvendig etter lov, forskrift eller avtale, kan obligasjonseiermøtet treffe beslutning i alle spørsmål vedrørende Lånet så som:

- (a) bytte av Tillitsmann,
- (b) debitorskifte,
- (c) samtykke til endring av Låneavtalens bestemmelser vedrørende renter, nedbetaling, løpetid eller andre avtalevilkår,
- (d) godkjenning av selskapsrettslige endringer hos Låntager,
- (e) erklære Lånet for misligholdt.

Obligasjonseiermøtet kan knytte vilkår til beslutningen.

Obligasjonseiermøtet kan ikke treffe beslutninger som er egnet til å gi enkelte obligasjonseiere eller andre en urimelig fordel på andre obligasjonseieres bekostning.

16.2 Tillitsmannen kan treffe beslutning som nevnt i pkt. 16.1 d), så fremt:

- (a) disse disposisjoner over Låntagers aktiva eller selskapsrettslige endringer hos Låntager, etter Tillitsmannens skjønn ikke er av vesentlig betydning for oppfyllelsen av Gjenstående Lån,
- (b) eventuelle sikkerheter Låntager stiller i forbindelse med endringen, etter Tillitsmannens skjønn gir betryggende sikkerhet for oppfyllelsen av Gjenstående Lån.

Tillitsmannen kan treffe beslutning om andre endringer i Låneavtalen som omhandlet i pkt. 16.1 første ledd bokstav c, dersom det etter Tillitsmannens skjønn gjelder et forhold av uvesentlig betydning for obligasjonseierne økonomiske og juridiske rettigheter i låneforholdet. Før slik beslutning treffes skal obligasjonseierne varsles skriftlig via VPS. Varselet skal bestemt angi forslaget og Tillitsmannens vurdering av dette, samt opplysning om at forslaget ikke kan vedtas av Tillitsmannen alene dersom noen obligasjonseier inngir skriftlig protest mot forslaget, og protesten er avsendt innen en frist som ikke skal være kortere enn 5 - fem - Bankdager fra utsendelse av varselet.

Tillitsmannen kan knytte vilkår til beslutningen.

Tillitsmannen kan ikke treffe beslutning etter Låneavtalen som er egnet til å gi enkelte obligasjonseiere eller andre en urimelig fordel på andre obligasjonseieres bekostning.

16.3 Tillitsmannen står fritt til å forelegge ethvert spørsmål for obligasjonseiermøtet.

16.4 Tillitsmannen har rett og plikt til å gjennomføre de beslutninger som gyldig besluttes på obligasjonseiermøtet.

16.5 Beslutninger som omhandlet i pkt. 16.1 og 16.2 skal snarest mulig og på hensiktsmessig måte meddeles Låntager, obligasjonseiere og - dersom Lånet er børsnotert - Oslo Børs.

## 17 Saksbehandling

17.1 Obligasjonseiermøte skal avholdes etter begjæring fra:

- (a) Låntager,
- (b) obligasjonseiere som representerer minst 1/10 av Utestående Lån.
- (c) Oslo Børs - dersom Lånet er børsnotert - eller
- (d) Tillitsmannen.

Begjæring om avholdelse av obligasjonseiermøte skal være skriftlig og bestemt angi de saker som ønskes behandlet. Begjæringen sendes Tillitsmannen.

- 17.2 Obligasjonseiermøtet innkalles av Tillitsmannen etter reglene i pkt. 17.3 . Samtidig med beslutningen om innkallelse til obligasjonseiermøte kan Tillitsmannen kreve at Låntager ikke øker Utestående Lån.

Har Tillitsmannen ikke etterkommet en gyldig begjæring om avholdelse av obligasjonseiermøte som angitt i pkt. 17.1 , innen 5 - fem - Bankdager etter mottak av begjæringen, har Låntager, vedkommende obligasjonseier(e) og eventuelt Oslo Børs rett til selv å innkalle til møte etter reglene i pkt. 17.3 .

- 17.3 Innkalling til obligasjonseiermøte skal være avsendt og eventuelt kunngjort senest 5 - fem - Bankdager før møtetidspunktet.

Innkallingen skjer ved skriftlig melding via VPS til den enkelte obligasjonseier med kjent oppholdssted, til Låntager og - dersom Lånet er børsnotert - til Oslo Børs for offentliggjøring. Meldingen via VPS skal også angi antallet obligasjoner i Lånet (utskrift) som vedkommende eier på utskriftstidspunktet.

Innkallingen skal bestemt angi de saker som skal behandles på obligasjonseiermøtet. Med innkallingen skal det følge kopi av sakens dokumenter alternativt skal det i innkallingen opplyses om at saksdokumentene er tilgjengelige hos Tillitsmannen og eventuelt annet sted oppgitt i innkallingen. Er Låneavtalen foreslått endret skal hovedinnholdet av forslaget angis i innkallingen.

Møtet kan bare treffe beslutninger om de saker som er angitt i innkallingen, med mindre samtlige obligasjonseiere i utestående lån samtykker i noe annet.

Er det etter Låneavtalens pkt. 18 nødvendig for gyldig beslutning at det avholdes nytt obligasjonseiermøte for annen gangs behandling av en sak, kan det ikke innkalles til nytt obligasjonseiermøte før det første er avholdt. I innkallingen til nytt møte for annen gangs behandling skal det opplyses om fremmøtet og utfallet av avstemningen på det første obligasjonseiermøtet.

- 17.4 Møtet avholdes i Tillitsmannens lokaler eller lokaler anvist av Tillitsmannen.

Møtet ledes av Tillitsmannen, med mindre obligasjonseiermøtet beslutter noe annet. Er Tillitsmannen ikke til stede ledes møtet av en obligasjonseier eller en representant for obligasjonseierne, valgt av obligasjonseiermøtet.

Det skal føres møteprotokoll. Det skal i protokollen angis hvilke obligasjonseiere som møter - personlig eller ved fullmakt - og hvor mange stemmer hver kan avgi. Videre skal protokollen inneholde de beslutninger som fattes på møtet med angivelse av utfallet av stemmegivningen. Protokollen skal underskrives av møtelederen og to obligasjonseiere eller fullmektiger, som velges av obligasjonseiermøtet. Protokollen skal på en betryggende måte oppbevares av Tillitsmannen og være tilgjengelig for obligasjonseierne.

17.5 På obligasjonseiermøtet har obligasjonseierne, Låntager, Tillitsmann og - dersom Lånet er børsnotert - representanter for Oslo Børs adgang til å møte. Obligasjonseiermøtet kan gi andre adgang til møtet. Deltagerne på obligasjonseiermøtet har rett til å møte med rådgiver og/eller ved fullmektig.

17.6 På obligasjonseiermøtet har hver obligasjonseier en stemme for hver obligasjon han eier. Meldingen med angitt obligasjonsbeholdning i Lånet (utskrift) som ble sendt den enkelte obligasjonseier via VPS ved innkallingen til møtet, jfr. pkt. 17.3, tjener som bevis for eierforholdet til obligasjonene og stemmeretten til den enkelte obligasjonseier. Dersom obligasjoner er overdratt etter utskriftstidspunktet må den nye obligasjonseier medbringe (original) innkalling og utskrift i transportert stand.

Egne Obligasjoner gir ikke stemmerett og regnes ikke med ved beregning av stemmeberettigede obligasjoner.

Obligasjonseiermøtet avgjør i tvilstilfelle hvilke obligasjonseiere som kan stemme og hvilke stemmetall den enkelte har.

17.7 For at obligasjonseiermøtet skal kunne fatte gyldige beslutninger må obligasjonseiere som representerer minst 2/10 av Utestående Lån være representert, se dog pkt. 18.

Dersom fremmøtte obligasjonseiere representerer mindre enn 5/10 av Utestående Lån treffes vedtak kun med 2/3 flertall av de representerte obligasjoner. Dersom fremmøtte obligasjonseiere representerer 5/10 eller mer av Utestående Lån kan gyldige beslutninger fattes med simpelt flertall, jfr. pkt. 17.8.

17.8 I følgende saker kreves at et kvalifisert flertall på 2/3 av de representerte obligasjoner på møtet har stemt for beslutningen:

- (a) bytte av Tillitsmann,
- (b) debitorskifte,
- (c) endringer i Låneavtalens bestemmelser, herunder renter, nedbetaling, løpetid og sikkerhet eller
- (d) selskapsmessige endringer hos Låntager som er av vesentlig betydning for oppfyllelse av Gjenstående Lån.

17.9 I alle saker hvor det ikke er enstemmighet, skal det stemmes skriftlig og stemmetallene tilføres protokollen. I tilfelle stemmelikhet, gjelder det som møtelederen slutter seg til, selv om møtelederen ikke er obligasjonseier eller representant for denne.

Beslutninger på obligasjonseiermøte som medfører endringer i Låneavtalen vedlegges Låneavtalen som bekreftet kopi av møteprotokollen.

## 18 Gjentatt obligasjonseiermøte

Er under 2/10 av Utestående Lån representert kan det ikke fattes gyldig beslutning på det første obligasjonseiermøtet hvor saken behandles. Etter ny møteinnkalling og annen gangs behandling av saken i nytt møte, kan det fattes gyldig beslutning etter avstemningsreglene ovenfor, også i de tilfelle hvor mindre enn 2/10 av utestående Lån er representert.

## 19 Bytte av Tillitsmann

- 19.1 Dersom Låntager og/eller obligasjonseiere som nevnt i pkt. 17.1 b) ønsker bytte av Tillitsmann, bytte av Tillitsmann er nødvendig i henhold til lov, forskrift eller offentlig vedtak eller Tillitsmannen selv ønsker slikt bytte, skal Tillitsmannen straks innkalle til obligasjonseiermøte for behandling av saken.

Tillitsmannen skal legge frem for obligasjonseiermøtet forslag til ny tillitsmann. Obligasjonseierene, Låntager og Oslo Børs - dersom Lånet er børsnotert - kan fremsette forslag.

Obligasjonseierne og Oslo Børs - dersom Lånet er børsnotert - skal etter obligasjonseiermøtet varsles om beslutningen og fra hvilken dato bytte av tillitsmann trer i kraft.

- 19.2 Tillitsmannen fungerer inntil ny tillitsmann er valgt. Dersom Tillitsmannen ikke fungerer forsvarlig og obligasjonseierens interesser kan bli skadelidende, kan Oslo Børs oppnevne en ny midlertidig tillitsmann. Utgifter til den midlertidige tillitsmann dekkes av Låntager etter pkt. 14.4, men kan - helt eller delvis - kreves refundert av den tidligere tillitsmann dersom byttet skyldes brudd på tillitsmannens forpliktelser etter Låneavtalens eller andre forhold tillitsmannen er ansvarlig for.
- 19.3 Tillitsmannen plikter å medvirke til at den nye tillitsmannen uten ugrunnet opphold etter obligasjonseiermøtet, får de nødvendige dokumenter og opplysninger for å utføre sine funksjoner og oppgaver etter Låneavtalen. Tillitsmannen plikter å gi en oversikt over oppfølging av vilkår i Låneavtalen.

## 20 Foreldelse

Krav om renter og kapital foreldes etter reglene i Lov om foreldelse av fordringer av 18. mai 1979 nr. 18.

## 21 Konfliktløsning og verneting

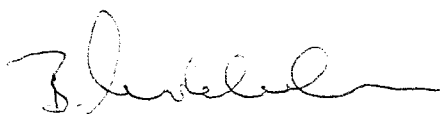
21.1 Konflikter som måtte oppstå med utgangspunkt i Låneavtalen og som ikke kan løses i minnelighet, skal avgjøres etter norsk rett og ved norsk domstol.

21.2 Søksmål skal reises ved Oslo Byrett.

Høvik/Oslo, den 19. november 2002

**Statkraft SF**

pr.pr. **Norsk Tillitsmann ASA**



Låntager



Tillitsmann

Låneavtalen er utstedt i to eksemplarer (originaler), hvorav Låntager og Tillitsmannen beholder ett hver.